



### Despre societate

**S.I.F. Transilvania** este o societate pe acțiuni care funcționează ca o societate de investiții financiare de tip închis, fiind încadrată conform reglementărilor C.N.V.M./ A.S.F. în categoria „Alte organisme de plasament colectiv” (**A.O.P.C.**) cu o **politică de investiții diversificată**; societatea este în curs de autorizare ca Administrator de Fonduri de Investiții Alternative conform prevederilor Legii 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative.

Societatea este administrată în **sistem dualist** de către un Directorat aflat sub controlul Consiliului de Supraveghere, fiind singurul S.I.F. autohton administrat sub această formă.

**Capitalul social** este compus din 2.184.286.664 acțiuni comune, nominative și dematerializate, emise la valoarea nominală de 0,10 lei/acțiune, însumând 218.428.666,40 lei.

Acțiunile societății sunt tranzacționate pe Bursa de Valori București (simbol B.V.B.: **SIF3** ; ISIN: **ROSIFCACNOR8** ; Bloomberg: **SIF3 RO** ; Reuters: **SIF3.BX**), **segmentul Principal**, **categorie Premium**. Compania este inclusă în indicii BET-FI, BET-XT, BET-XT-TR și BET-BK.

	Iunie 2017 (lei)	Iunie 2017 (euro)
<b>Capitalizare bursieră</b>	543.887.379	119.433.316
<b>Total Activ</b>	1.070.856.452	235.151.508
<b>Activ Net</b>	953.038.283	209.279.581
<b>VUAN</b>	0,4363	0,0958
<b>Preț / acțiune</b>	0,2490	0,0547
<b>Discount</b>	43%	

### Noutăți / Realizări notabile

- În cadrul **A.G.O.A.** ce s-a desfășurat în data de **28.04.2017**, acționarii S.I.F. Transilvania au **aprobat**:
  - acordarea unui **dividend brut** în sumă de **0,02 lei/acțiune**;
  - ex-date** → **05.10.2017**;
  - data plății** → **27.10.2017**;
- S.I.F. Transilvania** pune la dispoziție pe site-ul [www.siftransilvania.ro](http://www.siftransilvania.ro) **Actul constitutiv actualizat al societății**, conform Hotărârii A.G.E.A. din 28.04.2017 și a Avizului A.S.F. nr. 356/30.05.2017;
- Evidențierea S.I.F. Transilvania** în **Carta Albă a Comunicării Companiilor Listate** (Mai 2017, B.V.B., a doua evaluare);
- S.I.F. Transilvania** a primit **Diplomă de excelență** pentru clasarea timp de șapte ani în Topul Național al Firmelor, faza județeană, oferită de **Camera de Comerț și Industrie Brașov**;
- Participarea în calitate de **speaker** la **Conferința Națională de Drept Comercial**, ediția a VII-a, organizată la Cluj-Napoca de facultăți de drept din România, cu tematică specifică legislației pieței de capital;
- Acționarii și investitorii interesați se pot **abona la Newsletter-ul lunar al S.I.F. Transilvania prin accesarea link-ului:**

[www.siftransilvania.ro/ro/abonarenewsletter](http://www.siftransilvania.ro/ro/abonarenewsletter)



### Indicatori sintetici

Cotație medie* (lei)	0,2513
Max.* (lei)	0,2600
Min.* (lei)	0,2470
Deviație standard* (lei)	0,0025

Dividend aprobat pentru 2016 (lei/acțiune)	0,02
Randament dividend aprobat pentru 2016 ** (%)	peste 7%
Cotație la data de 30.06.2017 (lei)	0,2490
Număr acțiuni	2.184.286.664

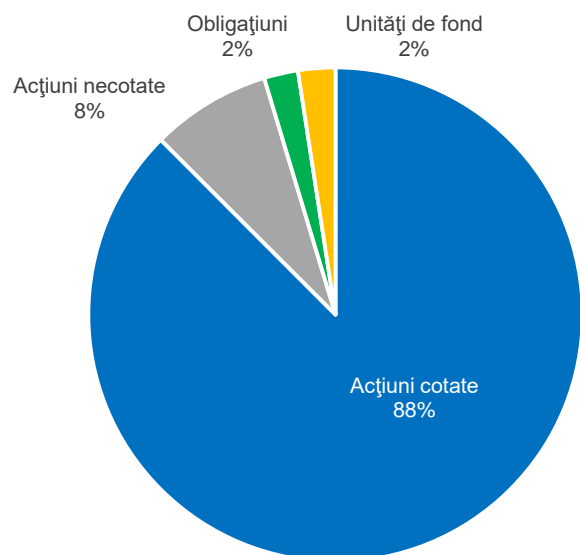
\* Aferent Ianuarie - Iunie 2017

\*\* Calculat pe baza cotației medii de tranzacționare aferentă anului 2016

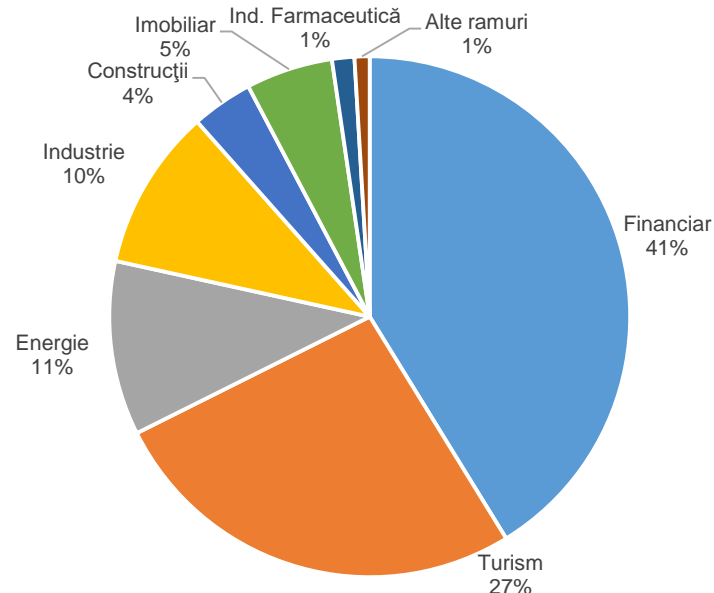
### Top 5 companii din portofoliu la 30.06.2017

Nr. crt.	Companie	% în Activul Net
1	BRD – Groupe Societe Generale, București	31,8%
2	Turism Felix, Băile Felix	8,2%
3	S.N.G.N. Romgaz, Sibiu	6,5%
4	Aro-Palace, Brașov	4,5%
5	Turism, Hoteluri, Restaurante Marea Neagră, Mangalia	4,5%
<b>Total</b>		<b>55,5%</b>

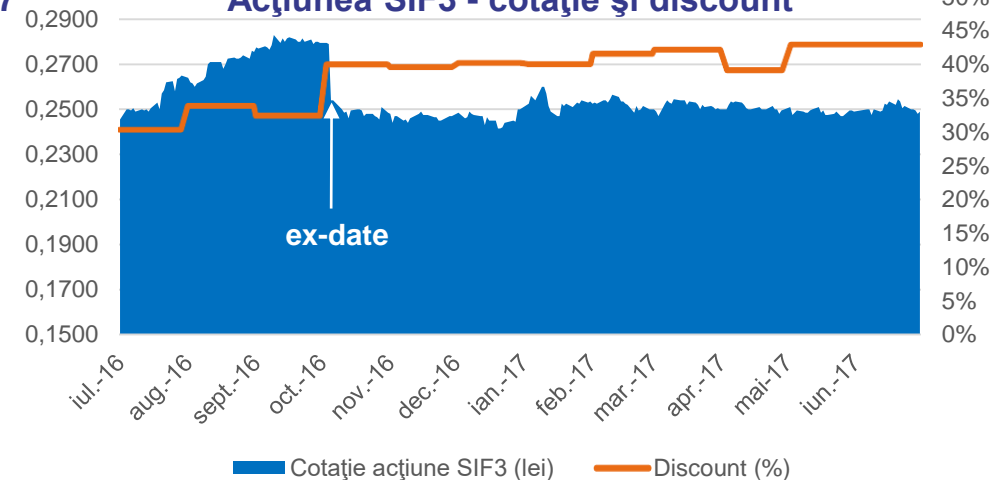
### Structura activelor la 30.06.2017



### Structura portofoliului pe sectoare la 30.06.2017



### Acțiunea SIF3 - cotație și discount



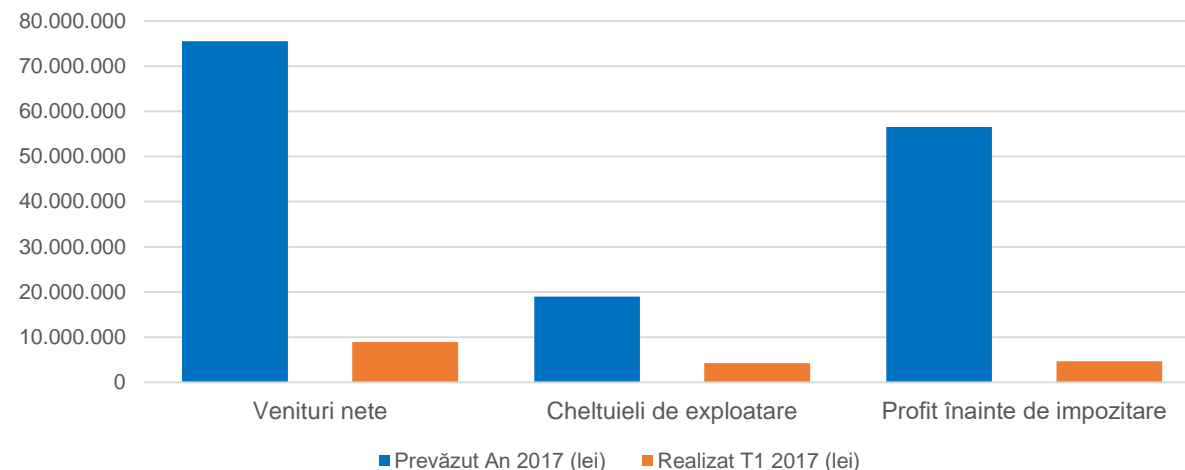
**peste 7%**  
Randamentul dividendului aprobat pentru exercițiul 2016



### Gradul de realizare al B.V.C. aferent T1 2017

Indicator	Prevăzut An 2017 (lei)	Realizat T1 2017 (lei)
Venituri nete	75.500.000	8.945.276
Cheltuieli de exploatare	19.000.000	4.248.513
Profit înainte de impozitare	56.500.000	4.696.763

### Gradul de realizare al B.V.C. aferent T1 2017



### Coeficienți de corelație a prețurilor în perioada Iulie 2016 – Iunie 2017 și coeficientul beta aferent SIF3

SIF3		
-0,285	-0,267	-0,287
BET	BET-FI	BET-NG

Coeficienții de corelație indică o posibilă optimizare a portofoliului prioritar prin creșterea ponderii emitenților din cadrul indicilor BET și BET-NG, în strânsă legătură cu efectele politicii de dividend 2016 ale societăților componente ale acestor indici.

Coeficient Beta neajustat ***	1,044
Coeficient Beta ajustat ***	1,030

\*\*\* Calculat pe baza cotației lunare în ultimii șase ani (2011 – 2016)

### Priorități ale agendei actuale

1. Operaționalizarea măsurilor de realizare a hotărârilor A.G.O.A. desfășurată în 28.04.2017, privind:
  - **Bugetul de Venituri și Cheltuieli** aferent anului 2017;
  - **Programul investițional** pentru anul 2017;
  - **Orientările strategice** pentru perioada 2017-2021;
2. Transpunerea prevederilor **Legii nr. 74/2015** privind administratorii de fonduri de investiții alternative.

**Contact: Str. Nicolae Iorga Nr. 2, 500057, Brașov, România ; Tel: +4 0268 419460 ; +4 0268 401141 ; +4 0268 413752 ; e-mail: [investitori@siftransilvania.ro](mailto:investitori@siftransilvania.ro) ; [actionari@siftransilvania.ro](mailto:actionari@siftransilvania.ro) ; web: [www.siftransilvania.ro](http://www.siftransilvania.ro)**

Disclaimer: Strategia S.I.F. Transilvania S.A. privind politica investițională respectă principiile prudențiale din Regulamentul nr. 15/2004 al A.S.F. (fostă C.N.V.M.) prevăzute la art. 187, 188 și 275. Informațiile de mai sus, referitoare la portofoliu sunt calculate pe baza VAN (Valoarea Activului Net). Prețul acțiunilor și veniturile generate pot oscila și există posibilitatea de a nu se recupera suma investită. Performanțele anterioare ale societății nu reprezintă o garanție a performanțelor viitoare. S.I.F. Transilvania S.A. furnizează rapoarte trimestriale, semestriale și anuale și le publică pe pagina de internet la adresa [www.siftransilvania.ro](http://www.siftransilvania.ro) secțiunea Informații pentru investitori. Prezentul material reprezintă un scurt rezumat destinat acționarilor existenți și nu va sta la baza luării unor decizii de investiții.